# Año 2012

Estados Financieros de STP Santiago al 31 de diciembre de 2012



# Informe de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros adjuntos de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

# Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptados en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicenos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representación incorrectas significativas.

Una auditoria comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya seu debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circumstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoria incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

#### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Párrafo de Énfasis

Como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2012 un capital de trabajo negativo de M\$ 457.508, por lo tanto, el pago de sus obligaciones dependerá de la capacidad que tenga la Sociedad de continuar generando flujos de efectivo.

Raimunda López I.

162-023-9

\* Raimundo López Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2013

# ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Activos		31-12-2011 M\$
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	644.966	438.863
Otros activos financieros corrientes	22.742	266.599
Otros activos no financieros corrientes	2.526.842	1.565.635
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.234.197	2.282.559
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	1.339.651	4.248.930
Inventarios	392.976	1.321.385
Activos por impuestos corrientes	1.020.760	296.508
Total Activos corrientes	7.182.134	10.420.478
Activos no corrientes		
Derechos por cobrar no corrientes	584.000	685.018
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		1.198.059
Activos intangibles distintos de la plusvalía		362.942
Propiedades, planta y equipo	26.037.918	29.720.441
Activos por impuestos diferidos	3.502.743	3.842.114
Total Activos no corrientes	30.201.140	35.808.574
Total Activos	37.383.274	46.229.052

Patrimonio y pasivos	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Otros pasivos financieros corrientes	1.743.336	6.170.097
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.604.088	3.839.752
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	341.125	341.125
Otras provisiones a corto plazo	263.612	206.643
Pasivos por Impuestos corrientes	78.193	292.399
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	340.532	313.000
Otros pasivos no financieros corrientes	268.756	288.213
Total Pasivos corrientes	7.639.642	11.451.229
Pasivos no corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes	4.093.977	900.938
Cuentas por pagar no corrientes	12.256.388	16.400.162
Pasivo por impuestos diferidos	5.498.037	5.807.381
Total Pasivos no corrientes	21.848.402	23.108.481
Total Pasivos	29.488.044	34.559.710
Patrimonio		
Capital emitido	5.364.300	5.364.300
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.530.930	6.305.042
Otras reservas	0	0
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.895.230	11.669.342
Participaciones no controladoras	0	0
Total Patrimonio	7.895.230	11.669.342
Total Patrimonio y pasivos	37.383.274	46.229.052

# **ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estado de resultados por Función	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ganancia (pérdida) (Número)		
Ingresos de actividades ordinarias	42.207.642	53.069.104
Costo de ventas	39.306.546	43.271.423
Ganancia bruta (Número)	2.901.097	9.797.681
Otros ingresos	807.489	181.921
Gastos de administración	5.905.960	3.524.758
Otros gastos, por función	34.401	12.037
Ingresos financieros	20.174	8.467
Costos financieros	1.135.043	1.721.705
Diferencias de cambio	1.250.432	-1.727.867
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	-2.096.212	3.001.703
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	77.698	2.094.612
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-2.173.910	907.091

# ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estado del resultado integral	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Ganancia (pérdida)	-2.173.910	907.091
Componentes de otro resultado integral		
Otros componentes de otro resultado integral	0	0
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral	-2.173.910	907.091

# ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital Emitido M\$	Otras reservas Varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2012	5.162.945	201.355	201.355	6.305.042	11.669.342
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)				-2.173.910	-2.173.910
Otro resultado integral					
Resultado integral				-2.173.910	-2.173.910
Emisión de patrimonio					
Dividendos				6.282.818	6.282.818
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios				4.682.616	4.682.616
Total de cambios en patrimonio				-3.774.113	-3.774.113
Patrimonio al final del periodo	5.162.945	201.355	201.355	2.530.930	7.895.230

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital Emitido M\$	Otras reservas Varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2011	5.162.945		0	4.297.578	9.460.523
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)				907.091	907.091
Otro resultado integral			0	0	
Resultado integral			0	907.091	907.091
Emisión de patrimonio					0
Dividendos				4.631.400	4.631.400
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	0	201.355	201.355	5.731.773	5.933.128
Total de cambios en patrimonio	0		201.355	2.007.464	2.208.819
Patrimonio al final del periodo	5.162.945		201.355	6.305.042	11.669.342

# ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios determinados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estado de flujos de efectivo por Método Indirecto	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	-2.173.910	907.091
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	928.409	-358.375
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	1.048.362	183.124
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	1.081.183
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	-151.010	3.920.866
Ajustes por provisiones	-56.969	4.541.319
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-3.730.713	-3.730.713
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	-2.625.857	-2.625.857
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	-4.587.778	3.011.547
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	0	-2.405.476
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-6.761.689	1.513.162
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	0	220.102
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	0	506.191
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	0	286.089
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	1.233.723	3.811.995
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación	1.233.723	3.811.995
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	1.496.822	1.496.822
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	0	4.631.400
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-263.099	-2.316.227
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-7.024.788	-516.976
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	-7.024.788	-516.976
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	438.863	955.839
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	644.966	438.863

#### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A. (STP Santiago S.A.) sociedad anónima cerrada, tiene su domicilio social en calle Abdón Cifuentes N°36 en la ciudad de Santiago, comuna de Santiago Centro en la Republica de Chile, La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile bajo el N° 117.

Empresa que posee presencia en el sector de transporte público, particularmente en el transporte de personas en vías licitadas, (en adelante denominado "STP Santiago S.A.").

#### Objeto de la Sociedad

- a. Prestación de servicios de transporte público en vías licitadas.
- b. Servicios de publicidad estática y dinámica.
- c. Venta de información relativa al funcionamiento de sus servicios.
- d. Participación en los sistemas de compensación y/o de permisos de emisión transables asociados al plan de prevención y descontaminación atmosférica de la Región Metropolitana.

La Sociedad es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 28 de marzo de 2013.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### 2.1. Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros corresponden al periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), las que han sido adoptadas en Chile bajo la denominación Normas Internacionales de Información Financiera de Chile. De existir discrepancias entre ambas normas, priman las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

## 2.2. Primera adopción de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Los Estados Financieros correspondientes al período que comenzó a contar del 1 de enero de 2011, son los primeros elaborados de acuerdo a estas nuevas instrucciones. Esta normativa incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valorización y formas de presentación de los Estados Financieros.
- Incorporación en los Estados Financieros de un nuevo estado financiero, correspondiente al estado de cambios en el patrimonio neto.

La adopción de NIIF por parte de STP Santiago S.A. rige en forma integral para los Estados Financieros referidos a contar del 1º de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011 y 1º de enero de 2012 al 31 de diciembre de 2012 sólo para efectos comparativos.

Los Estados Financieros de STP Santiago S.A. correspondientes al 31 de diciembre de 2011, fueron los primeros Estados Financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y presentados en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior.

#### 2.3. Cumplimiento y adopción de N.I.I.F.

Los estados Financieros de STP Santiago S.A. presentan en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las N.I.I.F.

#### 2.3. Bases de preparación

A continuación se presentan las políticas contables que la sociedad ha definido en forma preliminar para la preparación de sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales espera aplicar a los estados financieros comparativos a presentar el 31-12-2012. Las políticas contables de la Compañía serán adaptadas a I.F.R.S. tal como han sido publicadas por el International Accounting Standars Board (I.A.S.B.)

#### 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos de las distintas partidas se clasificarán en función de sus vencimientos, entendiéndose por partidas corrientes aquellas cuyo vencimiento es igual o inferior a doce meses a contar de las fecha de elaboración de los estados financieros bajo I.F.R.S; y como no corrientes, aquellas partidas cuyos vencimientos sean superiores a dicho período.

Las partidas que contengan vencimientos tanto corrientes como no corrientes, serán clasificadas de acuerdo a su proporción dentro de los plazos indicados, y se reclasificarán conforme se confeccionen los mencionados estados financieros.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado bajo un criterio razonablemente considerado por la Sociedad, se podrán clasificar como obligaciones no corrientes.

## 2.5. Moneda Funcional

De acuerdo a lo indicado en la NIC 21, la moneda funcional es la moneda utilizada en el entorno económico principal en que se desarrolla la empresa, en base a lo anterior, la Sociedad ha concluido de su análisis que la moneda funcional es el Peso Chileno. Al respecto existe el estudio correspondiente el cual fue avalado por nuestros auditores externos.

#### 2.6. Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y efectivo equivalente en el balance general comprende las partidas de caja, cuentas corrientes bancarias, fondos fijos y aquellas inversiones mantenidas hasta vencimiento con plazo inferior a 90 días.

## 2.7. Otros activos financieros

Los Activos financieros abarcan principalmente a inversiones en fondos mutuos y/o depósitos a plazo, los que se reconocerán a su valor razonable, valor que incluye costos de transacción e impuestos. Estos son clasificados como inversiones mantenidas para negociación.

## 2.8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar se reconocen a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

El deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que se asume que definitivamente no se van a recuperar por no pago o insolvencia, se evaluará en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un deudor esté deteriorado.

#### 2.9. Inventarios

Los inventarios de la sociedad se valorizan al menor valor entre el costo y su valor neto de realización. El costo de los inventarios está determinado mediante el método del precio medio ponderado, e incluye el gasto en la adquisición de inventarios, y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

#### 2.10. Propiedades, plantas y equipos

Los terrenos y construcciones de la Sociedad, se reconocen inicialmente a su costo. La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo a NIC 16 mediante el método de revalorización periódica, menos depreciación acumulada y menos pérdida por deterioro.

El resto de los componentes de propiedad, planta y equipos se valoriza inicialmente al costo y su valorización posterior será mediante el método del costo, menos depreciación acumulada y menos deterioro acumulado.

La depreciación de los componentes de propiedad, planta y equipos se calcula usando el método lineal, y se distribuye sobre la vida útil restante de dichos bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

#### 2.11. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión de impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable, conforme lo establecido en N.I.C. 12

#### 2.12. Otros pasivos financieros

Los pasivos financieros corresponden principalmente a préstamos bancarios. Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan como corrientes si su vencimiento es menor a un año, y no corriente si es mayor a un año, ambos a contar de la fecha de elaboración de los estados financieros.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultado Integrales de cada cierre financiero, y los intereses reales se registran en el momento del pago con cargo a resultados.

## 2.13. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Se incluyen dentro de éste ítem: facturas por pagar y otras obligaciones provenientes de la actividad principal de la sociedad. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

#### 2.14. Provisiones

La sociedad reconoce una provisión cuando existe incertidumbre acerca de la cuantía o vencimiento de un pasivo. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- a.- La sociedad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado;
- **b.-** Es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación; y
- c.- Además, puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

#### 2.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y exista una base fiable de medición de éstos.

Para efectos de la medición y estimación de los servicios de transporte prestados y no facturados, así como para la medición de los ingresos percibidos por adelantado, si los hubiere, la sociedad los determina fehacientemente tomando como base las clausulas y condiciones contenidas en los contratos vigentes con el Administrador Financiero del Transantiago.

#### 2.16. Conversión en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas. Los cambios en el valor razonable de inversiones financieras en títulos de deuda denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son separados entre diferencias de cambio resultantes de modificaciones en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del mismo. Las diferencias de cambio se reconocen en el resultado del ejercicio y los otros cambios en el importe en libros se reconocen en el patrimonio neto, y son estos últimos reflejados de acuerdo con NIC 1 a través del estado de otros resultados integrales. Las diferencias de cambio sobre inversiones financieras en instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de cambio sobre dichos instrumentos clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto en la reserva correspondiente, y son reflejados de acuerdo con NIC 1 a través del estado de otros resultados integrales.

#### 2.17. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizarán las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

#### A. Flujos de efectivo

Entradas y salidas de efectivo o de equivalentes al efectivo, entendiendo por tales al efectivo componente de caja, cuentas corrientes bancarias, fondos fijos; y como equivalentes al efectivo aquellas inversiones mantenidas hasta vencimiento con plazo inferior a 90 días.

## B. Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

## C. Actividades de inversión

Son las actividades de adquisición, enajenación o abandono de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

#### D. Actividades de financiación

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio aportado y de los préstamos tomados por parte de la entidad.

#### 2.18. Bases de Conversión

La administración de STP Santiago S.A., ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, se consideran denominadas en "unidades reajustables", y se registran según los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (U.F.) y en dólares americanos (USD) han sido traducidos a moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período.

Los valores de conversión al cierre de cada período son los siguientes:

		31.12.2012	31.12.2011
ü	Unidad de fomento	22.840,75	22.294,03
ü	Dólar Estadounidense	479,96	519,20

## 3.0. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los saldos de caja y cuentas corrientes bancarias, el detalle es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Saldo caja	0	0
Saldo banco	644.966	438.863
TOTAL	644.966	438.863

## 4.0. Otros Activos Financieros Corrientes

La composición de estas partidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente

Otros Activos Financieros Corrientes	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Fondos Mutuos	22.742	266.599
TOTAL	22.742	266.599

## 5.0. Otros Activos no financieros corrientes

Este rubro está compuesto de la siguiente forma

Otros Activos no financieros Corrientes	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Anticipo a Proveedores	2.371.573	1.455.504
Garantías	70.826	54.330
Otros deudores	84.444	55.800
TOTAL	2.526.842	1.565.634

# 6.0. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Deudores por ventas	1.224.863	2.271.283
Documentos por cobrar	9.333	11.276
TOTAL	1.234.196	2.282.559

# 7.0. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

# 7.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			Saldo al					
						Corri	entes	No Corr	ientes
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12- 2012 M\$	31-12- 2011 M\$	31-12- 2012 M\$	31-12- 2011 M\$
96641470-7	ENTP DE CHILE S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	143.848	241.253		
13455289-1	MIGUEL GOMEZ VIDELA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		10.750		
03725595-5	LUIS TRONCOSO SEPULVEDA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		183.336		
05125504-6	GUILLERMO HERRERA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		24.907		
05390720-2	ALEJANDRO CHAING ORELLANA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	226	4.893		
06051829-7	JORGE GOMEZ PEREZ	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		38.187		
06556702-4	JORGE MUÑOZ JEREZ	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	8.611	9.237		
77555610-2	TRANSPORTE JAÑA LTDA.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		4.513		
08711413-9	LUIS BARAHONA MORAGA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		11.460		
96996480-5	ALMENDRA S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		8.746		
99514360-7	EINSTEIN SANTA ROSA S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	42.182	64.256		
99535690-2	STP VIÑA	Cuenta Corriente	Mas de un 1 año	Accionista	Pesos	1.197.044	3.600.046		
99577750-9	INVERSIONES ENCINA S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos		21.173		
76111812-9	INMOBILIARIA COSTA AZUL S.A.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	4.016	4.016		
76026152-1	COMERCIAL PASO FIRME	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	22.157	22.157		
		TOTALES				1.418.085	4.248.930	0	0

# 7.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

	Cuentas por pagar a entidades relacionadas					Saldo al			
						Corri	entes	No Co	rrientes
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12- 2012 M\$	31-12- 2011 M\$	31-12- 2012 M\$	31-12- 2011 M\$
06051829-7	JORGE GOMEZ PEREZ	Cuenta Corriente	Menos de un Año	Accionista	Pesos	269.610	269.610		
76877380-7	INVERSIONES ALTO CEDRO LTDA.	Cuenta Corriente	Menos de un Año	Accionista	Pesos	15.218	15.218		
08711413-9	LUIS BARAHONA MORAGA	Cuenta Corriente	Menos de un Año	Accionista	Pesos	56.297	56.297		
	TOTALES					341.125	341.125	0	0

## 7.3. Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultado

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Transacciones							
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31-12- 2012	Efecto en	31-12- 2011	Efecto en Resultado
K.U.1	Sociedad	Telacion	ia transacción	Woneda	Monto	(cargo)/Abono	Monto	(cargo)/Abono
					M\$	M\$	M\$	M\$
03725595-5	LUIS TRONCOSO SEPULVEDA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	23.377	0
05125504-6	GUILLERMO HERRERA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	12.680	0
05390720-2	ALEJANDRO CHAING ORELLANA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	2.485	0
06556702-4	JORGE MUÑOZ JEREZ	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	387	0
77555610-2	TRANSPORTE JAÑA LTDA.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	2.291	0
96996480-5	ALMENDRA S.A	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	4.453	0
99535690-2	STP VIÑA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	0	0
99557450-0	BUSES GRAN SANTIAGO S.A	Asociada	Prestamo	Pesos	0	0	0	0
76111812-9	INMOBILIARIA COSTA AZUL S.A.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	4.016	0
76026152-1	COMERCIAL PASO FIRME	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	22.158	0

#### 8.0. Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Inventarios	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Suministros para el desarrollo de la explotación		
Combustibles	95.135	728.321
Lubricantes	55.319	35.642
Insumos	20.755	44.571
Repuestos	207.247	483.698
Reparaciones	14.520	29.153
TOTAL	392.976	1.321.385

# 9.0. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

## 9.1. Activos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Activos por impuestos Corrientes	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Pago provisional mensual	133.208	296.508
Excedente PPM	811.712	0
Crédito Sence	75.840	0
TOTAL	1.020.760	296.508

# 9.2. Pasivos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Provisión de Pago provisional mensual	9.974	17.183
Impuesto único de los trabajadores	15.558	17.493
Impuesto de Segunda Categoría	304	1.142
IVA	4.687	2.465
Impuesto a la renta por pagar	47.670	254.116
TOTAL	78.193	292.399

## 10.0. Derechos por cobrar no corrientes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Derechos por cobrar no corrientes	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Seguros pagados por anticipado	419.616	519.845
Arriendos pagados por anticipado	3.867	4.656
Garantía de fiel cumplimiento	160.517	160.517
TOTAL	584.000	685.018

## 11.0. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

En Buses Huelén S.A. El monto valorizado de esta inversión al 31 de Diciembre de 2012 es de MM\$0 y a M\$190.100 en 2011.

La inversión en Inversiones Costa Azul S.A. El monto valorizado de esta inversión al 31 de Diciembre de 2012 es de MM\$0 y M\$5.639.359 en 2011.

Inversiones	Moneda Funcional	Número de Acciones	% de Participación	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Inversiones Costa Azul S.A.	Pesos	0	0,00%	0	5.639.359
Buses Huelen	Pesos	0	0,00%	0	190.100
TOTAL				0	5.829.459

## 12.0. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Intangibles	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Software Computacional (neto)	76.479	207.853
Aporte reserva técnica (neto)	0	155.089
TOTAL	76.479	362.942

# 13.0. Propiedades, planta y equipo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Clases de propiedades, planta y equipos (neto)	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Construcciones	2.773.552	4.612.324
Depreciación Acumulada construcciones	(219.590)	(154.984)
Construcciones netas	2.553.962	4.457.340
Terrenos	2.114.455	5.152.541
Bienes en Leasing	5.527.253	0
Planta y Equipos	23.104.185	23.082.580
Depreciación acumulada planta y equipos	(8.971.581)	(5.680.602)
Planta y Equipos netas	14.132.603	17.401.978
Vehículos en leasing	10.245.132	10.245.132
Depreciación acumulada vehículos en leasing	(8.535.487)	(7.536.550)
Vehículos en leasing neto	1.709.645	2.708.582
TOTAL	26.037.918	29.720.441

## 14.0. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

## 14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por Impuestos Diferidos	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Relativos a propiedades, plantas y equipos	1.175.219	3.051.648
Relativos a provisiones	15.687	319.355
Relativos a obligaciones por beneficios a los empleados	56.914	47.698
Relativos a contratos de leasing	1.019.555	423.413
Relativos a Perdidas de Patrimonio	1.235.368	0
TOTAL	3.502.743	3.842.114

## 14.2. Pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Relativos a propiedades, plantas y equipos	3.884.096	5.588.148
Relativos a Intangibles	0	28.692
Relativos a contratos de leasing	1.613.941	0
Relativos a provisiones	0	190.541
TOTAL	5.498.037	5.807.381

#### 15.0. Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2012 Corrientes M\$	31-12-2012 No Corrientes M\$	31-12-2011 Corrientes M\$	31-12-2011 No Corrientes M\$
Obligación Bancarias	1.913.510	4.656.115	6.250.500	1.099.868
Interés Diferido	(170.175)	(562.138)	-80.403	-198.630
TOTAL	1.743.336	4.093.977	6.170.097	900.938

# 16.0. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Cuentas por pagar	144.146	1.037.945
Proveedores	1.424.790	918.174
Otros Acreedores	1.522.755	1.528.724
Seguros por pagar	290.831	351.044
Documentos por pagar	1.221.567	3.865
TOTAL	4.604.088	3.839.752

# 17.0. Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Provisión por Beneficios a los Empleados	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Sueldos por Pagar	55.964	45.294
Sindicato por Pagar	0	6.075
Finiquitos por Pagar	0	3.804
Provisión de Vacaciones	284.568	257.828
TOTAL	340.532	313.000

#### 18.0 Otros Pasivos no Financiero Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Valor presente de las obligaciones post empleo y similar	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Instituciones previsionales	268.756	286.684
Retenciones Judiciales	0	1.529
TOTAL	268.756	288.213

# 19.0. Cuentas por Pagar no Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Otras Cuentas	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Otros Acreedores	346.380	346.680
Acreedores Mercedes Benz	10.842.068	14.592.537
Acreedores Kaufmann	1.067.940	1.461.246
TOTAL	12.256.388	16.400.162

# 20.0. Otras Provisiones a corto plazo

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Otras Provisiones	31-12-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Provisión de juicios	263.612	325.989
Provisión impuesto renta	0	(132.512)
Provisión multas	0	13.166
TOTAL	263.612	206.643